



صندوق اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین

صندوق بازنشستگی کشوری

(شماره ثبت، ۴۳۴۹۲)

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

صورتهای مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

مجمع عمومی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری
باسلام،

به پیوست صورتهای مالی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری مربوط به سال مالی منتهی به تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ که در اجرای مفاد بند هفت ماده ۴۵ اساسنامه صندوق بر اساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود در خصوص عملیات صندوق تهیه گردیده، به شرح زیر تقدیم می گردد:

شماره صفحه	
۲	صورت خالص دارائیهها
۳	صورت سود و زیان و گردش خالص دارائیهها
	یادداشتهای توضیحی:
۴	الف - اطلاعات کلی صندوق
۴-۵	ب - ارکان صندوق
۵	پ - مبنای تهیه صورتهای مالی
۵-۷	ت - خلاصه اهم رویه های حسابداری
۸-۱۸	ث - یادداشت های مربوط به اقلام مندرج در صورت های مالی و سایر اطلاعات مالی

این صورتهای مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوقهای سرمایه گذاری اختصاصی تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری بر این باور است که این صورتهای مالی برای ارائه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت عملکرد مالی صندوق، در برگزیده همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت های موجود و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می توان پیش بینی نمود، می باشد و اطلاعات مزبور به نحو درست و به گونه کافی در این صورتهای مالی افشاء گردیده اند.

صورتهای مالی حاضر در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ به تأیید ارکان در صندوق رسیده است.

امضاء	نماینده	شخص حقوقی	ارکان صندوق
-------	---------	-----------	-------------



آقای علیرضا مرادی

شرکت کارگزاری صبا جهاد (سهامی خاص)

مدیر و مؤسس صندوق



مشاوره سرمایه گذاری تامین سرمایه نوین (سهامی خاص)

متولی صندوق



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

صورت خالص داراییها

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

داراییها:	یادداشت	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
		ریال	ریال
سرمایه گذاری در سهام	۵	۱,۸۴۵,۸۹۴,۸۰۵,۴۷۰	۲۰۰,۹۱۰,۹۸۵,۶۴۶
سرمایه گذاری در سپرده بانکی	۶	۳۰۶,۹۶۸,۳۰۳,۴۱۱	۴۷,۷۰۶,۱۷۰,۱۰۱
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۷	۱۳۹,۶۸۴,۷۳۹,۴۱۷	۱۰۲,۳۸۲,۸۷۲,۷۹۱
حسابهای دریافتی	۸	۹۶,۲۷۵,۵۶۴,۷۹۱	۹,۸۵۳,۷۲۳,۴۸۰
سایر داراییها	۹	۴۶۴,۳۲۰,۲۳۶	۵۲,۳۳۷,۴۲۳
موجودی نقد	۱۰	۶۰۰,۰۰۰	۷,۵۳۱,۶۰۳
جاری کارگزاران	۱۱	۱۵,۷۷۵,۰۳۱,۲۸۴	.
جمع داراییها		۲,۴۰۵,۰۶۳,۳۶۴,۶۰۹	۳۶۰,۹۱۳,۶۲۱,۰۴۴
بدهیها:			
جاری کارگزاران	۱۱	.	۴,۴۰۲,۹۷۴,۹۸۰
پرداختنی به ارکان صندوق	۱۲	۶,۰۵۴,۲۹۵,۴۰۱	۷۶۱,۳۴۱,۱۹۵
پرداختنی به سرمایه گذاران	۱۳	.	۱۷,۸۶۴,۷۵۸
سایر پرداختنی ها و ذخایر	۱۴	۳,۴۶۸,۸۲۳,۱۷۹	۴۸۷,۶۵۴,۵۵۶
جمع بدهیها		۹,۵۲۳,۱۱۸,۵۸۰	۵,۶۶۹,۸۳۵,۴۸۹
خالص داراییها	۱۵	۲,۳۹۵,۵۴۰,۲۴۶,۰۲۹	۳۵۵,۲۴۳,۷۸۵,۵۵۵
خالص داراییهای هر واحد سرمایه گذاری		۲,۴۴۹,۲۰۲	۱,۵۱۳,۹۵۶

یادداشت های توضیحی همراه ، بخش جدائی ناپذیر صورت های مالی می باشد.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

صورت سود و زیان و گردش خالص داراییها

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

درآمدها :	یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۶	۲۷۳,۵۸۷,۲۹۳,۶۵۲	۵۶,۵۷۴,۴۶۷,۲۴۶
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۷	۹۷۹,۱۸۷,۱۶۸,۵۹۱	۲۲,۵۱۷,۳۸۹,۳۷۳
سود سهام	۱۸	۱۰۹,۹۳۰,۳۱۳,۳۶۵	۱۶,۸۶۹,۷۴۶,۹۵۰
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۹	۴۳,۶۰۶,۹۹۶,۶۷۶	۱۵,۲۸۷,۴۱۲,۱۹۸
سایر درآمدها	۲۰	۴,۴۸۶,۹۸۸	۱۱۵,۳۸۲
جمع درآمدها		۱,۴۰۶,۳۱۶,۲۵۹,۲۷۲	۱۱۱,۲۴۹,۱۳۱,۱۴۹
هزینه ها:			
هزینه کارمزد ارکان	۲۱	(۹,۶۳۸,۹۹۲,۸۷۳)	(۲,۱۳۷,۰۰۴,۸۶۰)
سایر هزینه ها	۲۲	(۱,۸۹۵,۹۱۷,۸۹۹)	(۱,۱۳۲,۰۶۳,۸۶۱)
جمع هزینه ها		(۱۱,۵۳۴,۹۱۰,۷۷۲)	(۳,۲۶۹,۰۶۸,۷۲۱)
سود خالص		۱,۳۹۴,۷۸۱,۳۴۸,۵۰۰	۱۰۷,۹۸۰,۰۶۲,۴۲۹
بازده میانگین سرمایه گذاری ۱		۱۱۵/۲۰٪	۳۶/۵۴٪
بازده سرمایه گذاری در پایان سال		۵۸/۴۵٪	۳۰/۷۳٪

صورت گردش خالص دارایی ها

تعداد	واحد های سرمایه	ریال	تعداد واحد های سرمایه گذاری	ریال	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱
خالص دارایی ها (واحد های سرمایه گذاری) اول دوره	۲۳۴,۶۴۶	۳۵۵,۲۴۳,۷۸۵,۵۵۵	۱۹۵,۰۹۴	۲۰۷,۶۷۲,۱۸۹,۹۰۹		
واحد های سرمایه گذاری صادر شده طی سال	۷۹۳,۳۷۷	۷۹۳,۳۷۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۴,۷۵۵	۱۰۴,۷۵۵,۰۰۰,۰۰۰		
واحد های سرمایه گذاری ابطال شده طی سال	(۴۹,۹۳۳)	(۴۹,۹۳۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۶۵,۲۰۳)	(۶۵,۲۰۳,۰۰۰,۰۰۰)		
سود خالص	-	۱,۳۹۴,۷۸۱,۳۴۸,۵۰۰	-	۱۰۷,۹۸۰,۰۶۲,۴۲۸		
تعدیلات	۲۳	(۹۷,۹۲۸,۸۸۸,۰۲۶)	-	۳۹,۵۳۳,۲۱۸		
خالص دارایی ها (واحد های سرمایه گذاری) پایان سال	۱۵	۲,۳۹۵,۵۴۰,۲۴۶,۰۲۹	۲۳۴,۶۴۶	۳۵۵,۲۴۳,۷۸۵,۵۵۵		

یادداشت های توضیحی همراه ، بخش جدائی ناپذیر صورت های مالی می باشد.



سود خالص
میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده
۱- بازده میانگین سرمایه گذاری =

تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال ± سود (زیان) خالص
خالص دارائیهای پایان سال
۲- بازده سرمایه گذاری پایان دوره =



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت صندوق

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۸ تحت مجوز شماره ۱۱۵۵۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۲ تحت شماره ۴۳۴۹۲ نزد اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد سهام پذیرفته شده در بورس، اوراق بهادار با درآمد ثابت و ... است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه، ۳ سال است. مرکز اصلی صندوق در تهران خیابان دانشگاه تهران-خیابان فریمان-خیابان بزرگمهر-پلاک ۳۸-طبقه همکف واقع شده است. شناسه ملی صندوق ۱۴۰۰۷۲۷۴۵۳۰ می باشد.

۲-۱- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی مطابق با ماده ۴۴ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس www.Arzeshafarinfund.com درج گردیده است.

۲-۲- ارکان صندوق

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری که از این به بعد صندوق نامیده میشود، از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق سرمایه‌گذاری، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	کارگزاری صبا جهاد	۳۵۰	۱
۲	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشتگی کشوری	۳۵۰	۱
۳	شرکت نوآوران مدیریت سبا	۳۴,۳۰۰	۹۸
	جمع	۳۵,۰۰۰	۱۰۰

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

مدیر صندوق: شرکت کارگزاری صبا جهاد است که در تاریخ ۱۳۸۳/۰۶/۰۸ با شماره ثبت ۲۲۹۱۸۵ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر

عبارت است از: تهران-خیابان ولیعصر-خیابان بزرگمهر-شماره ۳۸

متولی صندوق: شرکت مشاور سرمایه گذاری تامین سرمایه نوین است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۲۲ به شماره ثبت ۳۹۸۵۱۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌های استان تهران

به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: تهران-بلوار آفریقا-خیابان گل آذین-شماره ۲۳

حسابرس صندوق: موسسه حسابرسی سامان پندار است که در تاریخ ۱۳۸۱/۱۲/۲۹ به شماره ثبت ۱۳۹۱۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌های استان تهران به ثبت رسیده است.

نشانی حسابرس عبارتست از: تهران-بلوار آفریقا-نبش عاطفی غربی-برج صبا پلاک ۱۵۲ واحد ۱۲۳

۳- مبنای تهیه صورتهای مالی

صورتهای مالی صندوق اساساً بر مبنای ارزش‌های جاری در تاریخ ترازنامه تهیه شده است.

۴- خلاصه اهم رویه های حسابداری

۴-۱- سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه‌گیری‌های بعدی به خالص ارزش فروش طبق

دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری" مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیأت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه‌گیری می‌شود.

۴-۱-۱- سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی:

سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی به خالص ارزش فروش منعکس می‌شود. خالص ارزش فروش سهام عبارت است از ارزش بازار سهم در پایان روز یا قیمت تعدیل

شده سهم، منهای کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام؛ باتوجه به بند ۲-۱ دستورالعمل یادشده مدیر صندوق می‌تواند در صورت وجود شواهد و ارائه مستندات کافی ارزش

سهم در پایان روز را به میزان حداکثر ۲۰ درصد افزایش یا کاهش دهد و قیمت تعدیل شده را مبنای محاسبه خالص ارزش فروش قرار دهد.

۴-۱-۲- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت و گواهی سپرده بانکی غیر بورسی یا غیر فرابورسی: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت غیر بورسی در هر روز مطابق سازوکار

بازخريد آنها توسط ضامن، تعیین می‌شود.

۴-۱-۳- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت پذیرفته شده در بورس یا فرابورس: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت در هر روز با کسر کارمزد فروش از قیمت بازار

آنها محاسبه می‌گردد.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

۴-۲- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری ها :

۴-۲-۱- سود سهام : درآمد حاصل از سود سهام شرکت‌ها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر شناسایی می‌شود. همچنین

سود سهام متعلق به صندوق سرمایه‌گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حساب‌ها منعکس می‌گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده، مبلغ

سود دریافتی با توجه به برنامه زمانبندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه‌پذیر و حداکثر ظرف ۸ ماه با استفاده از نرخ سود علی الحساب سالیانه آخرین اوراق مشارکت

دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل میشود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می‌شود.

۴-۲-۲- سود سپرده بانکی و اوراق با درآمد ثابت یا علی الحساب: سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی‌های سپرده بانکی بر اساس

مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه‌گذاری شناسایی می‌شود. همچنین سود سپرده بانکی به طور روزانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی‌الحساب

محاسبه می‌گردد. مبلغ محاسبه شده سود با استفاده از نرخ سود همان اوراق و با در نظر گرفتن مدت باقی‌مانده تا دریافت سود، تنزیل شده و در حساب‌های صندوق سرمایه‌گذاری منعکس می‌شود.

۴-۳- محاسبه کارمزد ارکان و تصفیه

کارمزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه‌گذاری به صورت روزانه به شرح جدول زیر محاسبه و در حساب‌ها ثبت می‌شود.

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه
هزینه های تاسیس	معادل (پنج در هزار) از وجوه جذب شده در پذیره نویسی اولیه حداکثر تا مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
هزینه های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۴۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یکسال مالی با ارائه مدارک مثبت به تایید مجمع صندوق
کارمزد مدیر	سالانه ۱ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم سهام تحت تملک صندوق به علاوه سالانه سه در هزار از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق موضوع بند ۳-۲-۲ امیننامه و سالانه حداکثر ۲ درصد سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی و تا میزان حد نصاب مجاز سرمایه گذاری در آنها به علاوه یک درصد از درآمد حاصل از تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار
کارمزد متولی	سالانه دو در هزار از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق، که حداقل ۱۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۲۰۰ میلیون ریال خواهد بود.
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
حق الزحمه و کارمزد تصفیه مدیر صندوق	معادل سه در هزار ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه میباشد.
حق پذیرش و عضویت در کانون ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون های مذکور، مشروط بر این که عضویت در این کانون ها طبق مقررات اجباری باشد یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد
هزینه های دسترسی به نرم افزار	هزینه دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۳۳۰ میلیون ریال با ارائه مدارک
تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	مثبت و با تصویب مجمع صندوق

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

۴-۴- بدهی به ارکان صندوق

با توجه به تبصره ۳ ماده ۴۳ اساسنامه، کارمزد مدیر، متولی، هر سه ماه یک بار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت است. باقی‌مانده کارمزد ارکان به عنوان تعهد صندوق به ارکان در حساب‌ها منعکس می‌شود.

۴-۵- مخارج تأمین مالی

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک‌ها و موسسات مالی اعتباری و خرید اقساطی سهام مخارج تأمین مالی را در بر می‌گیرد و در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود.

۴-۶- تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال

این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری ایجاد می‌شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی‌های مالی اضافه می‌شود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش دارایی‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری کسر می‌گردد. نظر به اینکه بر طبق ماده ۱۰ اساسنامه صندوق ارزش روز دارایی‌های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری است. به دلیل آنکه دارایی‌های صندوق در ترازنامه به ارزش روز اندازه‌گیری و ارائه می‌شود؛ لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می‌شود.

۴-۷- مخارج انتقالی به دوره‌های آتی

مخارج تأسیس و برگزاری مجامع مخارج انتقالی به دوره‌های آتی را شامل می‌شود. بر اساس ماده ۳۲ اساسنامه مخارج تأسیس طی دوره فعالیت صندوق یا ظرف پنج سال هر کدام کمتر باشد به صورت روزانه مستهلک شده و مخارج برگزاری مجامع نیز پس از تشکیل مجمع از محل دارایی‌های صندوق پرداخت و ظرف مدت یک‌سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می‌شود.

۴-۸- وضعیت مالیاتی

طبق قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی در راستای تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی (مصوب در ۲۵ آذرماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی) و به استناد بخشنامه شماره ۱۲۰۳۰۰۲۱ سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین به استناد تبصره یک ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیاتهای مستقیم تمامی درآمدهای صندوق سرمایه‌گذاری در چارچوب این قانون و تمامی درآمدهای حاصل از سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار موضوع ۲۴ ماده یک قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب ۱۳۸۴ و درآمدهای حاصل از نقل و انتقال این اوراق یا درآمدهای حاصل از صدور و ابطال آنها از پرداخت مالیات بر درآمد و ارزش افزوده موضوع قانون مالیات بر ارزش افزوده مصوب ۲ خرداد ۱۳۸۷ معاف می‌باشد و از بابت نقل و انتقال آنها و صدور و ابطال اوراق بهادار یادشده مالیاتی مطالبه نخواهد شد؛ از طرفی طبق بخشنامه شماره ۲۰۰/۹۷/۱۷۷ مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۸ سازمان امور مالیاتی، درآمدهای ناشی از تعدیل ارزش سرمایه‌گذاری‌های موضوع تبصره ۱ ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیاتهای مستقیم توسط صندوق سرمایه‌گذاری، تعدیل کارمزد کارگزاری ناشی از کاهش کارمزد دریافتی توسط کارگزاران، سود سهام ناشی از تفاوت بین ارزش اسمی و ارزش تنزیل شده سود سهام تحقق یافته و پرداخت نشده و درآمد ناشی از تفاوت بین ارزش اسمی و ارزش تنزیل شده سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت، با توجه به اینکه ناشی از سرمایه‌گذاری در چارچوب قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید می‌باشد، با رعایت مقررات مربوطه مشمول معافیت تبصره ۱ ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیاتهای مستقیم خواهد بود. همچنین طبق تبصره ۵ ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیاتهای مستقیم، صندوق‌های بازارگردانی از پرداخت مالیات نقل و انتقال اوراق بهادار بازارگردانی با نرخ مقطوع نیم درصد معاف هستند.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم

صنعت	۱۳۹۹/۰۳/۳۱		۱۳۹۸/۰۳/۳۱	
	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها	خالص ارزش فروش
	ریال	ریال	دره	ریال
صنعت بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی :				
بیمه ملت	۸۵,۰۹۰,۹۱۶,۱۷۵	۱۳۶,۰۶۱,۷۴۹,۷۱۴	۵/۶۶٪	۸۲,۴۲۰,۲۲۸,۱۶۱
دباغی، پرداخت چرم و ساخت انواع پاپوش:				
گروه صنعتی ملی (هلدینگ)	۰	۰	۰/۰۰٪	۲۴,۹۱۸,۲۷۷,۷۸۱
صنعت محصولات شیمیایی :				
پتروشیمی جم	۸۱,۵۲۳,۷۹۸,۷۲۶	۱۶۹,۰۳۷,۲۱۳,۶۴۷	۷٪	۷۳,۹۳۳,۴۱۵,۶۹۵
پلی پروپیلن جم-حم پیلن	۶۶۷,۷۵۳,۴۳۱,۲۲۷	۱,۵۰۰,۴۳۲,۱۹۲,۳۸۰	۶۳٪	۰
سرمایه گذاریها:				
سرمایه گذاری توسعه گوه‌ران امید	۲۴,۳۸۶,۸۴۳,۰۸۶	۳۳,۹۹۰,۳۳۳,۴۱۲	۱/۴۱٪	۱۸,۶۲۹,۰۶۴,۰۰۹
شرکتهای چند رشته ای صنعتی :				
سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی	۲,۳۴۱,۲۹۳,۹۹۸	۶,۳۷۲,۳۱۶,۳۱۷	۰/۲۶٪	۰
	۸۶۱,۰۹۶,۲۸۳,۲۱۲	۱,۸۴۵,۸۹۴,۸۰۵,۴۷۰	۷۶/۷۵٪	۲۰۰,۹۱۰,۹۸۵,۶۴۶
				۵۵/۶۷٪

نوع سپرده	تاریخ سپرده گذاری	تاریخ سررسید	نرخ سود	۱۳۹۹/۰۳/۳۱		۱۳۹۸/۰۳/۳۱	
				مبلغ	درصد از کل دارایی ها	مبلغ	مبلغ
			درصد	ریال		ریال	ریال
۶- سرمایه گذاری در سپرده بانکی							
بانک سامان شعبه سی تیر - ۸۱۰-۸۴۹	کوتاه مدت	مختلف	۱۰	۰	۰٪	۱۹,۱۵۱,۸۹۷	
بانک انصار شعبه میدان فاطمی - ۸۲۲-۱۸۶۹	کوتاه مدت	مختلف	۱۰	۳۰۶,۹۴۳,۱۸۴,۶۱۹	۱۳٪	۴۷,۶۸۷,۰۱۸,۲۰۴	
بانک ملت شعبه بورس کالا ۸۶۵۱۴۱۴۹/۸۹	کوتاه مدت	مختلف	۱۰	۲۵,۱۱۸,۷۹۲	۰٪	۰	
				۳۰۶,۹۶۸,۳۰۳,۴۱۱	۱۳٪	۴۷,۶۸۷,۰۱۸,۲۰۴	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

۷- سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب:

۱۳۹۸/۰۳/۳۱			۱۳۹۹/۰۳/۳۱			نام شرکت
درصد به کل دارائیه‌ها	خالص ارزش فروش	ریال	درصد به کل دارائیه‌ها	خالص ارزش فروش	ریال	
۰/۰۳٪	۵۹,۵۳۳,۴۲۸	۰	۰/۰۰٪	۰	۰	اسناد خزانه-م/بiodجه ۹۶-۹۸۰۴۱۱-۹۸۰۴۱۱
۲/۵۲٪	۹,۲۸۶,۳۰۱,۸۱۷	۰	۰/۰۰٪	۰	۰	اسناد خزانه-م/بiodجه ۹۶-۹۸۰۸۲۰-۹۸۰۸۲۰
۴/۶۷٪	۱۶,۸۵۶,۵۷۸,۱۱۴	۰	۰/۰۰٪	۰	۰	اسناد خزانه-م/بiodجه ۹۶-۹۸۱۱۱۴-۹۸۱۱۱۴
۲/۹۳٪	۱۰,۵۴۵,۲۴۹,۶۰۲	۰	۰/۰۰٪	۰	۰	اوراق-اچاره رایتل ماهانه ۲۱٪
۰/۱۴٪	۵۱۰,۸۴۸,۸۷۸	۰	۰/۰۰٪	۰	۰	اوراق اسناد خزانه-م/بiodجه ۹۶-۹۸۰۵۲۳-۹۸۰۵۲۳
۱۸/۰۴٪	۶۵,۱۳۴,۳۶۱,۹۵۲	۱۳۹,۶۸۴,۷۳۹,۴۱۷	۵/۸۱٪	۱۳۹,۶۸۴,۷۳۹,۴۱۷	۱۴۷,۴۳۲,۰۰۰,۰۰۰	مراجعه سلامت عوامجد شرایط خاص ۱۴۰۰/۹/۲۲ ۱۴۰۰/۹/۲۲
۲۸/۳۷٪	۱۰۲,۳۸۲,۸۷۲,۷۹۱	۵۶۸,۱۸۸,۷۳۵	۵/۸۱٪	۱۳۹,۶۸۴,۷۳۹,۴۱۷	۱۴۷,۴۳۲,۰۰۰,۰۰۰	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

۸- حسابهای دریافتنی

۱۳۹۸/۰۳/۳۱		۱۳۹۹/۰۳/۳۱		
تنزیل شده	تنزیل شده	مبلغ تنزیل	نرخ تنزیل	تنزیل نشده
ریال	ریال	ریال		ریال
۹,۸۵۳,۷۲۳,۴۸۰	۹۶,۲۷۱,۰۴۰,۸۵۵	۱۳,۹۷۹,۰۰۸۲,۶۴۵	۲۵%	۱۱۰,۲۵۰,۱۲۳,۵۰۰
۰	۴,۵۲۳,۹۳۶	۰	-	۴,۵۲۳,۹۳۶
۹,۸۵۳,۷۲۳,۴۸۰	۹۶,۲۷۵,۵۶۴,۷۹۱	۱۳,۹۷۹,۰۰۸۲,۶۴۵		۱۱۰,۲۵۴,۶۴۷,۴۳۶

سود سهام دریافتنی

سایر حسابهای دریافتنی

۹- سایر داراییها

سایر داراییها شامل آن بخش از مخارج تاسیس صندوق، برگزاری مجامع و مخارج نرم افزار میباشد که تا تاریخ ترازنامه مستهلک نشده و به عنوان دارایی به سالهای آتی منتقل میشود. بر اساس ماده ۳۲ اساسنامه مخارج تاسیس طی دوره فعالیت صندوق یا ظرف ۳ سال هر کدام که کمتر باشد به صورت روزانه مستهلک میشود و مخارج برگزاری مجامع نیز پس از تشکیل مجمع از محل دارایی ها صندوق پرداخت و ظرف مدت یکسال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می شود. در این صندوق مدت زمان استهلاک مخارج برگزاری مجامع یکسال و مدت زمان استهلاک مخارج تاسیس ۳ سال می باشد.

۱۳۹۹/۰۳/۳۱			
مانده در ابتدای سال	مخارج اضافه شده در طی سال	استهلاک سال مالی	مانده در پایان سال مالی
ریال	ریال	ریال	ریال
۱۴,۴۴۳,۱۰۸	۷,۶۰۰,۰۰۰	(۱۷,۴۷۰,۳۰۲)	۴,۵۷۲,۸۰۶
۳۷,۸۹۴,۳۱۵	۳۰۳,۲۷۹,۲۹۲	(۲۲۲,۴۹۴,۷۸۵)	۱۱۸,۶۷۸,۸۲۲
۰	۵۹۰,۱۷۳,۱۲۳	۲۴۹,۱۰۴,۵۱۵	۳۴۱,۰۶۸,۶۰۸
۵۲,۳۳۷,۴۲۳	۹۰۱,۰۵۲,۴۱۵	۹,۱۳۹,۴۲۸/۰	۴۶۴,۳۲۰,۲۳۶

مخارج تاسیس

مخارج آبونمان نرم افزار

مخارج عضویت در کانون

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

۱۰- موجودی نقد

۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	
۷,۰۳۱,۶۰۳	۰	بانک سامان شعبه سی تیر - ۸۴۹-۴۰-۱-۲۶۶۲۶۵۱
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	بانک انصار شعبه میدان فاطمی - ۱۸۶۹-۶۳-۱۸۹۱۸-۱-۱۲۳
۰	۱۰۰,۰۰۰	بانک ملت شعبه بورس کالا ۸۶۸۸۳۲۰۲۹۰
۷,۵۳۱,۶۰۳	۶۰۰,۰۰۰	

۱۱- جاری کارگزاران

۱۳۹۹/۰۳/۳۱				
مانده پایان سال	گردش بستانکار	گردش بدهکار	مانده ابتدای سال	نام شرکت کارگزاری
ریال	ریال	ریال	ریال	
۱۵,۷۷۵,۰۳۱,۲۸۴	۲,۵۸۹,۲۲۹,۴۰۴,۱۶۰	۲,۶۰۹,۴۰۷,۴۱۰,۴۲۴	۴,۴۰۲,۹۷۴,۹۸۰	کارگزاری صبا جهاد
۱۵,۷۷۵,۰۳۱,۲۸۴	۲,۵۸۹,۲۲۹,۴۰۴,۱۶۰	۲,۶۰۹,۴۰۷,۴۱۰,۴۲۴	۴,۴۰۲,۹۷۴,۹۸۰	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

۱۲- پرداختنی به ارکان صندوق

۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	
۷۵,۰۶۸,۷۹۱	۵۴,۳۴۸,۷۰۸	حسابرس
۱۸۰,۴۳۴,۸۳۳	۸۰,۱۱۰,۲۹۵	متولی
۵۰۵,۸۳۷,۵۷۱	۵,۹۱۹,۸۳۶,۳۹۸	مدیر صندوق
۷۶۱,۳۴۱,۱۹۵	۶,۰۵۴,۲۹۵,۴۰۱	

۱۳- پرداختی به سرمایه گذاران

۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	
۱۷,۸۳۴,۵۵۵		بابت واحدهای ابطال شده
۳۰,۲۰۳	۰	بابت تنمه واحدهای صادر شده
۱۷,۸۶۴,۷۵۸	۰	

۱۴- سایر پرداختنی ها و ذخایر

۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	
۴۰۵,۱۸۴,۱۵۷	۱,۷۶۷,۲۹۹,۳۱۱	ذخیره کارمزد تصفیه
۸۲,۴۶۰,۷۸۹	۳۵۴,۹۱۹,۰۵۵	ذخیره آپونمان نرم افزار
۹,۶۱۰	۱,۲۸۷,۶۱۰	ذخیره برگزاری مجامع
۰	۱,۳۴۵,۳۱۷,۲۰۳	واریزی نامشخص
۴۸۷,۶۴۴,۵۵۶	۳,۴۶۸,۸۲۳,۱۷۹	

۱۵- خالص دارایی ها

۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	
۳۰۲,۲۵۵,۳۱۵,۷۱۴	۲,۳۰۹,۸۱۸,۱۶۶,۶۵۹	واحدهای سرمایه گذاری عادی
۵۲,۹۸۸,۴۶۹,۸۴۱	۸۵,۷۲۲,۰۷۹,۳۷۰	واحدهای سرمایه گذاری ممتاز
۳۵۵,۲۴۳,۷۸۵,۵۵۵	۲,۳۹۵,۵۴۰,۲۴۶,۰۲۹	

۱۶- سود (زیان) فروش اوراق بهادار

پادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱
	ریال	ریال
۱۶-۱	۵۵۰,۲۵۰,۱۸۵,۶۶۹	۲۷۱,۱۲۱,۰۰۳,۹۶۱
۱۶-۲	۱,۵۴۹,۲۸۱,۵۷۷	۲,۴۶۶,۲۸۹,۶۹۱
	۵۶,۵۷۴,۴۶۷,۲۴۶	۲۷۳,۵۸۷,۲۹۳,۶۵۲

سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس

سود (زیان) حاصل از فروش اوراق مشارکت

۱۶-۱ خالص سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و فرابورس به شرح زیر می‌باشد:

تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) فروش	سود مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
بیمه ملت	۵۱۱,۹۳۴,۷۷۲,۱۳۸	(۴۱۵,۴۷۹,۶۵۳,۵۶۰)	(۲۰,۴۲۶,۱۳۳,۴۷۱)		۹۴,۴۱۲,۵۰۵,۱۰۷	۱۸۰,۰۷۵,۴۶۶,۲۰۰
گروه صنعتی ملی	۷۹,۵۷۹,۰۰۸,۶۰۴	(۴۷,۹۱۱,۲۴۶,۵۱۷)	(۳۳۱,۷۲۰,۵۸۹)	(۹۳,۴۳۰,۱۰۰)	۳۱,۲۴۲,۶۸۸,۳۴۴	۳,۶۱۴,۰۹۴,۹۹۸
پتروشیمی جم	۱۰۹,۱۸۸,۰۷۳,۲۷۸	(۷۶,۷۵۰,۴۰۸,۳۶۸)	(۴۳۵,۶۵۸,۹۶۱)		۳۲,۰۰۲,۰۰۶,۰۴۹	۲۶,۷۲۸,۱۱۰,۹۲۸
مدیریت انرژی امید تابان هور	.	.	.	.	.	۹۸۴,۵۵۵,۷۹۶
سرمایه گذاری توسعه گوه‌ران امید	۱۰۵,۷۴۸,۷۲۸,۶۰۵	(۸۴,۰۱۴,۵۲۷,۲۵۹)	(۴۲۱,۹۳۲,۹۹۸)		۲۱,۳۱۲,۲۶۸,۳۴۸	۵,۶۲۳,۱۸۸,۲۱۶
ح. س. توسعه گوه‌ران امید	۵۰,۲۲,۱۹۴,۹۸۱	(۹۵۲,۳۳۲,۳۷۱)	(۲۰,۰۳۸,۲۴۰)		۴۰,۴۹۸,۲۴۰,۳۷۰	
پلی پروپیلن جم	۲۵۴,۳۶۷,۰۰۱,۹۲۸	(۱۶۶,۲۸۷,۳۷۴,۲۲۱)	(۱۰,۱۴۹,۲۱۷,۱۶۶)		۸۷,۰۶۴,۷۰۵,۹۹۱	
سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی	۹,۲۷۳,۶۲۷,۱۳۹	(۸,۲۰۴,۸۴۰,۳۲۵)	(۳۷,۰۰۱,۵۶۶)		۱۰,۲۱۷,۸۵۲,۲۴۸	
سیمان فارس	۱۹۹,۷۰۱,۰۰۰	(۱۹۳,۷۰۳,۰۷۴)	(۷۹۶,۸۰۵)		۵,۲۰۱,۱۲۱	
شیرپاستوریزه پگاه گیلان	۱۸۷,۳۶۲	(۱۷۵,۷۸۸)	(۷۴۴)		۱۰,۸۳۰	
صندوق س. اعتماد آفرین پارسیان-	۲۱,۸۴۸,۰۰۰	(۲۱,۸۳۳,۵۵۴)	(۱۶,۳۸۳)		۸۰۶۳	
پتروشیمی پارس						(۲۳۰,۴۷۹)
	۱۰۴,۳۳۸,۹۹۲	(۷۹۹,۸۱۶,۰۸۴,۹۳۷)	(۴,۳۰۴,۷۰۱,۴۷۳)	(۹۳,۴۳۰,۱۰۰)	۲۷۱,۱۲۱,۰۰۳,۹۶۱	۵۵۰,۲۵۰,۱۸۵,۶۶۹

۱۶-۲ سود (زیان) حاصل از فروش اوراق مشارکت به شرح زیر ارائه می‌گردد:

تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) فروش	سود مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
صکوک اجاره رایتل ماهانه ۲۱٪	۱۰,۳۰۹	(۱۰,۴۴۵,۲۴۲,۵۴۴)	(۷,۵۵۶,۹۰۱)	(۲۹,۳۷۱,۹۳۸)	(۳۰,۹۰۷,۵۳۹)
استادخانه-م. بودجه ۹۶-۹۸۰۴۱۱	۶۰	(۵۹,۵۳۲,۴۲۷)	.	۴۶۷,۵۷۳	۱۷,۹۵۴,۵۱۳
مراجعه سلامت-عاجد شرایط خاص ۱۴۰۰	۶۷,۱۰۰	(۶۳,۲۶۷,۷۲۸,۱۳۰)	(۴۵,۶۰۳,۴۰۷)	(۴۱۲,۰۷۷,۱۳۷)	(۲۳,۵۲۸,۰۵۶)
استادخانه-م. بودجه ۹۶-۹۸۰۸۲۰	۱۰۰,۳۴	(۹,۲۸۶,۳۰۱,۸۱۶)	.	۷۴۷,۶۹۸,۱۸۴	۳۰,۱۰۳,۴۱۴
استادخانه-م. بودجه ۹۶-۹۸۰۵۲۳	۵۲۷	(۵۱,۰۸۴,۸۸۷)	.	۱۶,۱۵۱,۱۲۳	۳۹۹,۸۱۵,۴۵۹
استادخانه-م. بودجه ۹۶-۹۸۱۱۱۴	۱۹,۰۰۰	(۱۶,۸۵۶,۵۷۸,۱۱۴)	.	۲,۱۴۳,۴۲۱,۸۸۶	.
سلف گاز مایع ۹۷۱	—	—	—	.	۵۴۱,۹۲۴,۷۷۷
استادخانه-م. بودجه ۹۶-۹۷۰۷۱۰	—	—	—	.	۵,۶۶۱,۸۴۱
صکوک فولاد کاوه کیش، سه ماهه ۲۰٪	—	—	—	.	۲,۹۷۷,۸۴۰
اجاره رایتل-۲ سه ماهه ۲۲ درصد	—	—	—	.	(۵۱۶,۲۷۹,۹۵۸)
استادخانه اسلامی ۹۷۱۲۲۸	—	—	—	.	۵۱۳,۰۲۸,۵۷۲
استادخانه-م. بودجه ۹۶-۹۸۰۴۱۱	—	—	—	.	۱۸۹,۲۲۳,۸۶۴
استادخانه-م. بودجه ۹۶-۹۸۰۷۲۲	—	—	—	.	۳۹,۷۰۷
مشارکت شهرداری شیراز، ۳ ماهه ۲۱٪	—	—	—	.	(۴۳,۵۰۰,۰۰۰)
استادخانه-م. بودجه ۹۷-۹۷۰۹۲۰	—	—	—	.	۴۶۲,۷۱۷,۱۴۳
	۱۰۷,۰۳۰	(۱۰۰,۴۲۶,۲۳۲,۰۰۸)	(۵۳,۱۶۰,۳۰۸)	۲,۴۶۶,۲۸۹,۶۹۱	۱,۵۴۹,۲۸۱,۵۷۷

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

بادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

۱۷- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	یادداشت
۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	
۱۸,۳۸۵,۴۷۸,۲۲۹	۹۸۰,۰۱۹,۴۴۷,۵۴۱	۱۷-۱ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام
۴,۱۳۱,۹۱۱,۱۴۴	(۸۳۲,۲۷۸,۹۵۰)	۱۷-۲ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری در اوراق مشارکت
<u>۲۲,۵۱۷,۳۸۹,۳۷۳</u>	<u>۹۷۹,۱۸۷,۱۶۸,۵۹۱</u>	

۱۷-۱- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱						
تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۴,۲۶۹,۵۴۴	۱۶۹,۷۱۴,۲۷۴,۰۰۰	(۸۶,۲۹۹,۷۷۲,۲۸۴)	(۶۷۷,۱۶۰,۳۵۲)	۰	۸۲,۷۲۷,۴۴۱,۳۶۴	۱۲,۹۰۵,۹۴۲,۴۵۷
۴۱۱,۲۳۷	۶,۳۹۸,۸۴۷,۷۲۰	(۲,۳۴۱,۲۹۳,۹۹۹)	(۲۵,۵۳۱,۴۰۲)	۰	۴۰,۳۲۰,۲۲۳,۳۱۹	۰
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۵,۵۴۲,۵۲۷,۷۵۷
۵,۲۰۰,۱۰۷	۱۳۶,۰۶۸,۱۰۸,۹۰۰	(۸۵,۰۹۰,۸۸۰,۵۸۰)	(۵۴۵,۰۶۱,۱۷۵)	۰	۵۰,۹۷۰,۸۶۹,۱۳۵	(۴,۲۵۵,۴۱۵,۷۵۸)
۱۹,۹۳۹,۶۸۱	۱,۵۰۶,۴۴۲,۸۹۹,۵۵۰	(۶۶۷,۷۵۶,۵۱۸,۲۳۳)	(۶۰۰,۱۰۷,۰۱۶,۹۹)	۰	۸۳۲,۶۷۵,۶۷۴,۱۴۸	۰
۲,۲۳۰,۰۹۰	۳۴,۱۲۶,۴۹۸,۱۴۰	(۲۴,۳۸۶,۸۹۲,۸۳۷)	(۱۳۶,۱۶۴,۷۲۸)	۰	۹۶,۰۳۴,۴۰۵,۷۵	۴,۱۹۲,۴۲۳,۷۷۳
<u>۳۲,۱۵۰,۶۵۹</u>	<u>۱,۸۵۳,۲۸۹,۴۳۰,۳۰۰</u>	<u>(۸۶۵,۸۷۵,۳۵۷,۹۳۳)</u>	<u>(۷,۳۹۴,۶۲۴,۸۲۶)</u>		<u>۹۸۰,۰۱۹,۴۴۷,۵۴۱</u>	<u>۱۸,۳۸۵,۴۷۸,۲۲۹</u>

۱۷-۲- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری در اوراق مشارکت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱						
تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود و (زیان) تحقق نیافته نگهداری	سود و (زیان) تحقق نیافته نگهداری
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۱۴۷,۴۳۲	۱۳۹,۲۱۷,۵۳۱,۲۵۶	(۱۳۹,۹۴۸,۸۷۷,۴۹۶)	(۱۰۰,۹۳۲,۷۱۰)	۰	(۸۳۲,۲۷۸,۹۵۰)	۲۰,۲۵,۴۹۲,۳۰۴
—	—	۰	—	۰	—	۵۷,۱۱۴,۵۲۶
—	—	۰	—	۰	—	۹۴,۷۹۰,۳۴۰
—	—	۰	—	۰	—	۶۹۲,۳۳۵,۹۰۰
—	—	۰	—	۰	—	۶,۵۱۶,۴۲۷
—	—	۰	—	۰	—	۱,۲۵۵,۶۶۱,۶۴۷
<u>۱۴۷,۴۳۲</u>	<u>۱۳۹,۲۱۷,۵۳۱,۲۵۶</u>	<u>(۱۳۹,۹۴۸,۸۷۷,۴۹۶)</u>	<u>(۱۰۰,۹۳۲,۷۱۰)</u>	<u>۰</u>	<u>(۸۳۲,۲۷۸,۹۵۰)</u>	<u>۴,۱۳۱,۹۱۱,۱۴۴</u>

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

بادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

۱۸- سود سهام

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱						
خالص درآمد سود سهام	خالص درآمد سود سهام	هزینه تنزیل	جمع درآمد سود سهام	سود متعلق به هر سهم	تعداد سهام متعلقه در زمان مجمع	تاریخ تشکیل مجمع	سال مالی	نام شرکت
ریال ۵,۳۵۸,۰۱۰	ریال ۰	ریال ۰	ریال ۰	ریال ۰	۰	۰	۰	گروه صنعتی ملی
۴,۵۰۲,۸۴۰,۶۴۰	۴,۳۳۲,۹۲۹,۰۰۰	۰	۴,۳۳۲,۹۲۹,۰۰۰	۲۵۰	۱۷,۳۳۱,۷۱۶	۱۳۹۸/۰۴/۲۵	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	بیمه ملت
۹,۸۵۱,۷۰۸,۸۰۰	۸,۶۷۲,۰۳۱,۱۱۰	۰	۸,۶۷۲,۰۳۱,۱۱۰	۱,۶۷۰	۵,۱۹۲,۸۳۳	۱۳۹۸/۰۴/۱۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	پتروشیمی جم
۲,۵۰۹,۸۳۹,۵۰۰	۶۵۴,۳۱۲,۴۰۰	۰	۶۵۴,۳۱۲,۴۰۰	۴۰۰	۱,۶۳۵,۷۸۱	۱۳۹۸/۱۱/۱۹	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	سرمایه گذاری توسعه گوهران امید
—	۹۶,۲۷۱,۰۴۰,۸۵۵	(۱۳,۹۷۹,۰۸۲,۶۴۵)	۱۱۰,۲۵۰,۱۲۳,۵۰۰	۵,۵۰۰	۲۰,۰۴۵,۴۷۷	۱۳۹۹/۰۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	پلی پروپیلن جم - جم پیلن
۱۶,۸۶۹,۷۴۶,۹۵۰	۱۰۹,۹۳۰,۳۱۳,۳۶۵	(۱۳,۹۷۹,۰۸۲,۶۴۵)	۱۲۳,۹۰۹,۳۹۶,۰۱۰					

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

۱۹- سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱
سود اوراق مشارکت	ریال	ریال
۱۹-۱	۳۱,۸۰۴,۸۶۷,۲۷۳	۱۲,۱۹۳,۰۵۸,۳۲۸
سود سپرده و گواهی سپرده بانکی	۱۱,۸۰۲,۱۲۹,۴۰۳	۳,۰۹۴,۳۵۳,۸۷۰
	۴۳,۶۰۶,۹۹۶,۶۷۶	۱۵,۲۸۷,۴۱۲,۱۹۸

۱۹-۱- سود اوراق مشارکت

اوراق مشارکت	تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	مبلغ اسمی	نرخ سود	سود	هزینه تنزیل / برگشت سود	سود خالص	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱
سود اوراق مشارکت مرابحه سلامت ۶ واجد شرایط خاص ۱۴۰۰	۱۳۹۸/۰۱/۱۸	۱۴۰۰/۰۹/۲۲	۱۴۷,۴۳۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۷٪	۳۱,۷۴۸,۰۳۸,۷۸۳	۰	۳۱,۶۵۶,۵۴۴,۸۵۳	۴,۱۰۱,۹۲۲,۸۸۳
اوراق مشارکت اجاره رایتل ماهانه	مختلف	۱۳۹۹/۰۲/۱۴	۰	۲۱٪	۱۴۸,۳۴۲,۴۲۰	۰	۱۴۸,۳۴۲,۴۲۰	۲,۵۸۹,۱۹۳,۲۴۹
اوراق اجاره فولادکاو جنوب کیش	مختلف	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	-	۲۰٪	-	۰	-	۹۷۸,۷۳۲,۱۰۴
مشارکت شهرداری شیراز، ۳ ماهه ۲۱٪	۱۳۹۷/۰۸/۱۲	۱۳۹۷/۱۱/۰۳	-	۲۱٪	-	۰	-	۱۸۳,۰۳۱,۱۴۵
اوراق مشارکت اجاره رایتل ۲- سه ماهه	مختلف	۱۳۹۷/۱۲/۱۸	-	۲۲٪	-	۰	-	۴,۳۴۰,۱۷۸,۹۴۷
			۱۴۷,۴۳۲,۰۰۰,۰۰۰		۳۱,۸۹۶,۳۸۱,۲۰۳	۰	۳۱,۸۰۴,۸۶۷,۲۷۳	۱۲,۱۹۳,۰۵۸,۳۲۸

۱۹-۲- سود سپرده بانکی و گواهی سپرده

تاریخ	سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	نرخ سود	مبلغ اسمی سود-کریس سود-بکلی	سود	هزینه تنزیل	سود خالص	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱
سپرده بانکی :				ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
سپرده بانک-سامان	متعدد	حساب پشتیبان با سود ماه شمار	۱۰٪	مختلف	۱۴۵,۲۹۲	۰	۱۴۵,۲۹۲	۱,۴۹۸,۴۱۴
سپرده بانک-بانک انصار	متعدد	حساب پشتیبان با سود ماه شمار	۱۰٪	مختلف	۱۱,۸۰۱,۹۸۴,۱۱۱	۰	۱۱,۸۰۱,۹۸۴,۱۱۱	۳,۰۹۲,۸۵۵,۴۵۶
				۱۱,۸۰۲,۱۲۹,۴۰۳	۱۱,۸۰۲,۱۲۹,۴۰۳	۰	۱۱,۸۰۲,۱۲۹,۴۰۳	۳,۰۹۴,۳۵۳,۸۷۰

۲۰- سایر درآمدها

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱
درآمد سود سپرده بانکی	ریال	ریال
تعدیل کارمزد کارگزاری	۰	۵۱,۵۴۵
تنزیل سود سهام	۰	۶۳,۸۳۷
سایر	۳۳۵,۳۲۰	۰
	۴,۱۵۱,۶۶۸	۱۱۵,۳۸۲

۲۰-۱ سایر درآمدها، شامل درآمد مالی ناشی از تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی سود سهام که در سالهای قبل طی یادداشت شماره ۱۸ از درآمد سود سهام کسر شده و طی سال مالی جاری تحقق یافته است.

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

۲۱- هزینه کارمزد ارکان

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	
۱,۸۵۶,۵۰۱,۰۷۰	۹,۳۲۵,۸۵۲,۸۲۴	مدیر صندوق
۱۸۰,۴۳۴,۸۳۳	۱۸۱,۶۶۶,۳۴۱	متولی صندوق
۱۰۰,۰۶۸,۹۵۷	۱۳۱,۴۷۳,۷۰۸	حسابرس صندوق
۲,۱۳۷,۰۰۴,۸۶۰	۹,۶۳۸,۹۹۲,۸۷۳	

۲۲- سایر هزینه ها

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	
۹,۳۱۹,۵۳۸	۱۷,۴۷۰,۳۰۲	هزینه تاسیس
۳۸۲,۱۳۱,۳۹۶	۴۹۴,۹۵۳,۰۵۱	هزینه آبونمان نرم افزار
۱۳,۱۴۳,۰۰۰	۱۱,۱۷۰,۰۰۰	هزینه کارمزد بانکی
۶,۴۰۹,۶۰۶	۱,۲۷۸,۰۰۰	هزینه برگزاری مجامع
۳۳۲,۳۲۲,۹۷۰	۱,۳۶۲,۱۱۵,۱۵۴	هزینه تصفیه
۳۸۸,۷۳۷,۳۵۱	۸,۹۳۱,۳۹۲	حق پذیرش و عضویت در کانون ها
۱,۱۳۲,۰۶۳,۸۶۱	۱,۸۹۵,۹۱۷,۸۹۹	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

بادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

۲۳- تعدیلات

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱
ریال	ریال
۳۹,۵۳۳,۲۱۸	(۹۷,۹۲۸,۸۸۸,۰۲۶)
۳۹,۵۳۳,۲۱۸	(۹۷,۹۲۸,۸۸۸,۰۲۶)

تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری

۲۴- تعهدات و بدهیهای احتمالی

۲۴-۱- در تاریخ ترازنامه صندوق هیچ گونه بدهی احتمالی ندارد.

صندوق متعهد است که خرید و فروش اوراق بهادار موضوع بازارگردانی را طبق بند ۷ امیدنامه صندوق انجام دهد؛ و یا در شرایط مشخص شده، معاف از ایفای تعهدات است.

۲۴-۲- تعهدات بازارگردانی هریک از اوراق بهادار تعریف شده در بند شماره ۲-۲-۱ امیدنامه به شرح زیر است:

ردیف	نام شرکت	نماد	دامنه	حداقل سفارش انباشته	حد اقل معاملات روزانه
۱	بیمه ملت	ملت	۲٪	۴۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰
۲	پلی پروپیلن جم	جم پیلن	۳٪	۱۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰
۳	پتروشیمی جم	جم	۳٪	۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰
۴	سرمایه گذاری توسعه گوهرا ن امید	گوهرا ن	۳٪	۴۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰
۵	سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	وصندوق	۳٪	۷۵,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

۲۵- سرمایه گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آنها در صندوق

اشخاص وابسته	نام	نوع وابستگی	۱۳۹۹/۰۳/۳۱			۱۳۹۸/۰۳/۳۱		
			نوع واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحد سرمایه گذاری	درصد تملک	نوع واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر صندوق	ممتاز	۳۵۰	۰/۰۴٪	ممتاز	۳۵۰	۰/۱۵٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر صندوق	عادی	۱۵۰	۰/۰۲٪	عادی	۱۵۰	۰/۰۶٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشتگی کشوری	عضو هیئت مدیره موسس	ممتاز	۳۵۰	۰/۰۴٪	ممتاز	۳۵۰	۰/۱۵٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشتگی کشوری	عضو هیئت مدیره موسس	عادی	۱۰۸,۸۸۸	۱۱/۱۳٪	عادی	۹۷,۱۲۶	۴۱/۳۹٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت نوآوران مدیریت سبا	عضو هیئت مدیره موسس	ممتاز	۳۴,۳۰۰	۳/۵۱٪	ممتاز	۳۴,۳۰۰	۱۴/۶۳٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت نوآوران مدیریت سبا	عضو هیئت مدیره موسس	عادی	۴۷,۰۰۳	۴/۸۱٪	عادی	۳۹,۶۹۹	۱۶/۹۳٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشتگی کشوری	عضو هیئت مدیره موسس	عادی	۰	۰/۰۰٪	عادی	۳,۱۱۹	۱/۳۳٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت سرمایه گذاری آتیه صبا	سایر اشخاص وابسته	عادی	۰	۰/۰۰٪	عادی	۳۸,۹۴۳	۱۶/۶۰٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	سرمایه گذاری توسعه گوه‌ران امید	سایر اشخاص وابسته	عادی	۵,۴۳۷	۰/۵۶٪	عادی	۱۱,۵۹۴	۴/۹۴٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	بیمه ملت	سایر اشخاص وابسته	عادی	۹,۰۱۵	۰/۹۳٪	عادی	۹,۰۱۵	۳/۸۴٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	پتروشیمی جم	سایر اشخاص وابسته	عادی	۳۶۵,۸۰۲	۳۷/۴۰٪	-	-	-
مدیر و اشخاص وابسته به وی	پتروشیران	سایر اشخاص وابسته	عادی	۳۶۵,۸۰۲	۳۷/۴۰٪	-	-	-
مدیر و اشخاص وابسته به وی	صنایع شیر ایران	سایر اشخاص وابسته	عادی	۴۰,۹۹۳	۴/۱۹٪	-	-	-
جمع کل				۹۷۸,۰۹۰	۱۰۰٪		۲۳۴,۶۴۶	۱۰۰٪

۲۶- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

طرف معامله	نوع وابستگی	شرح معامله		ماتده بدهی (طلب) ریال
		موضوع معامله	ارزش معامله-ریال	
شرکت کارگزاری صبا جهاد	کارگزاری	خرید و فروش سهام	۵,۱۹۸,۶۳۶,۸۱۴,۵۸۴	(۱۵,۷۷۵,۰۳۱,۲۸۴)
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار	حسابرس	کارمزد حسابرس	۱۳۱,۴۷۳,۷۰۸	(۵۴,۳۴۸,۷۰۸)
مشاور سرمایه گذاری تامین سرمایه نوین	متولی	کارمزد متولی	۱۸۱,۶۶۶,۳۴۱	(۸۰,۱۱۰,۲۹۵)
شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر	کارمزد مدیر	۹,۲۲۵,۸۵۲,۸۲۴	(۵,۹۱۹,۸۳۶,۳۹۸)
شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر	پرداخت هزینه های ایونمان نرم افزار صندوق ، برگزاری مجامع و حق عضویت	۴۷۶,۰۷۷,۳۵۱	

۲۷- رویداد های بعد از تاریخ ترازنامه

رویدادهایی که بعد از تاریخ ترازنامه تا تاریخ تصویب صورتهای مالی اتفاق افتاده ، مستلزم تعدیل اقلام صورتهای مالی و یا افشاء در یادداشت‌های همراه آن نبوده است.

۲۸- کفایت سرمایه

نسبت های مربوط به کفایت سرمایه در تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹ به شرح زیر می باشد:

۱۳۹۹/۰۳/۳۱			
ریال			
شرح	ارقام بدون تعدیل	تعدیل شده برای محاسبه نسبت جاری	تعدیل شده برای محاسبه نسبت بدهی و تعهدات
جمع دارایی جاری	۲۰۴۰۵۰۶۳۰۳۶۴۰۶۰۹	۱۰۸۲۷۰۸۴۸۰۱۵۷۰۱۰۳	۲۰۲۳۶۰۷۰۸۰۹۲۹۰۰۸۶
جمع دارایی غیر جاری	-	-	-
جمع کل دارایی ها	۲۰۴۰۵۰۶۳۰۳۶۴۰۶۰۹	۱۰۸۲۷۰۸۴۸۰۱۵۷۰۱۰۳	۲۰۲۳۶۰۷۰۸۰۹۲۹۰۰۸۶
جمع بدهی های جاری	۹۰۵۲۳۰۱۱۸۰۵۸۰	۸۰۵۷۰۰۸۰۶۰۷۲۲	۸۰۰۹۴۰۶۵۰۰۷۹۳
جمع بدهی های غیر جاری	-	-	-
جمع کل بدهی ها	۹۰۵۲۳۰۱۱۸۰۵۸۰	۸۰۵۷۰۰۸۰۶۰۷۲۲	۸۰۰۹۴۰۶۵۰۰۷۹۳
جمع کل تعهدات	۵۶۰۹۵۹۰۴۰۰۰۰۰۰	۲۸۰۴۷۹۰۷۰۰۰۰۰۰	۲۸۴۰۷۹۷۰۰۰۰۰۰۰۰
جمع کل بدهی ها و تعهدات	۶۶۰۴۸۲۰۵۱۸۰۵۸۰	۳۷۰۰۵۰۵۰۶۰۷۲۲	۲۹۲۰۸۹۱۰۶۵۰۰۷۹۳
نسبت جاری		۴۹/۳۳	
نسبت بدهی و تعهدات			۰/۱۳۰۹